

**ТОО «Коллекторское агентство  
«ID Collect (АйДи Коллект)»**

**Примечания к промежуточной финансовой отчётности**

**За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года**

## 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Товарищество с ограниченной ответственностью «Коллекторское агентство «ID Collect (АйДи Коллект)» (далее – «Компания») зарегистрировано на территории Республики Казахстан 24 августа 2020 года на основании Решения единственного участника от 14 августа 2020 года и осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Республика Казахстан, 050008, г. Алматы, Алмалинский р-н, ул. Шевченко, 162/7.

Регулирование и надзор за сферой деятельности Компании с 1 января 2020 года осуществляется Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка. 26 октября 2020 года Компании выдано уведомление о включении Компании в реестр коллекторских агентств номер 02К20.027.

Основным направлением деятельности Компании является: деятельность, направленная на досудебное взыскание и урегулирование задолженности, а также на сбор информации, связанной с задолженностью.

По состоянию на 30 сентября 2024 года учредителями Компании являются:

Наименование участника	30 сентября 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Размер собственности, %	Сумма (в тыс. тенге)	Размер собственности, %	Сумма (в тыс. тенге)
Частная компания IDF EURASIA (Казахстан)	99%	99,000	99%	99,000
ЧАСТНАЯ КОМПАНИЯ SOLVA GROUP LTD.	1%	1,000	–	1,000
	<b>100%</b>	<b>100,000</b>	<b>100%</b>	<b>100,000</b>

Данная отдельная финансовая отчетность Компании была утверждена к выпуску руководством Компании 12 ноября 2024 года.

### Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Компании осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако, сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям. Представленная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

## 2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность за период 9 месяцев, завершившийся 30 сентября 2024 года, подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО (IAS)») 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Компании по состоянию на 31 декабря 2023 года.

## 2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не проаудирована и не включает в себя раскрытие всей информации, требуемой для годовой отчетности по МСФО. Компания не раскрывала информацию, которая дублирует информацию, содержащуюся в аудированной финансовой отчетности за 2023 год, например, принципы учетной политики и детальное описание статей, где не было отмечено существенных изменений сумм или состава. Помимо этого, Компания раскрыла информацию о существенных событиях, наступивших после выпуска аудированной финансовой отчетности за 2023 год. Руководство Компании полагает, что информация, представленная в настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности, достаточна и не вводит пользователей в заблуждение, при условии, что настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность используется в сочетании с аудированной финансовой отчетностью Компании за 2023 год и соответствующими примечаниями. По мнению руководства финансовая отчетность отражает все корректировки, необходимые для достоверного представления финансового положения Компании, результатов ее деятельности, отчетов об изменениях в акционерном капитале и движении ее денежных средств за промежуточные отчетные периоды.

Компания ведет учет и предоставляет финансовую отчетность в соответствии с требованиями законодательства в области бухгалтерского учета и налогообложения, а также на основе практики, применяемой в Республике Казахстан.

Представленная финансовая отчетность подготовлена на основе первичных данных бухгалтерского учета. Финансовая отчетность Компании представлена в тысячах тенге, кроме случаев, где указано иное.

### **Новые и исправленные МСФО, вступившие в силу в отношении текущего периода**

Принципы учета, принятые при подготовке промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Компании за год, завершившийся 31 декабря 2023 года. Компания не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. В 2023 году Компания впервые применила приведенные ниже поправки, но они не оказали влияния на ее финансовую отчетность.

#### *МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»*

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т. е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на ранее действовавших местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет комплексную модель учета договоров страхования, охватывая все значимые аспекты учета.

В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- Определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения);
- Упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

Данный стандарт не оказал влияния на финансовую отчетность Компании.

*«Определение бухгалтерских оценок» – Поправки к МСФО (IAS) 8*

В поправках к МСФО (IAS) 8 разъясняется отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок. Кроме того, в документе разъясняется, как организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

*«Раскрытие информации об учетной политике» – Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО*

Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности» содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки должны помочь организациям раскрывать более полезную информацию об учетной политике за счет замены требования о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также за счет добавления руководства относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

*«Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, которые возникают в результате одной операции» – Поправки к МСФО (IAS) 12*

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» сужают сферу применения исключения в отношении первоначального признания таким образом, что оно больше не применяется к операциям, которые приводят к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц, например, в случае аренды или обязательств по выводу объектов из эксплуатации.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

### 3. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

За 9 месяцев 2024 года, закончившихся 30 сентября 2024 года, процентные доходы представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	<b>За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года</b>	<b>За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года</b>
Краткосрочные депозиты	<b>23,860</b>	13,238
Процентные доходы по займам и кредитам	<b>26,152</b>	73,433
	<b>50,012</b>	86,671

### 4. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

За 9 месяцев 2024 года, закончившихся 30 сентября 2024 года, процентные расходы представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	<b>За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года</b>	<b>За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года</b>
Процентные расходы по займам и кредитам	<b>(519,826)</b>	(904,868)
	<b>(519,826)</b>	(904,868)

### 5. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

За 9 месяцев 2024 года, закончившихся 30 сентября 2024 года, операционные расходы представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	<b>За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года</b>	<b>За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года</b>
Заработная плата	<b>(416,165)</b>	(240,602)
Социальный налог социальные отчисления	<b>(54,320)</b>	(30,224)
Резерв по отпускам	<b>(40,847)</b>	(21,895)
Аренда	<b>(28,874)</b>	(20,131)
Налоги	<b>(28,398)</b>	(17,082)
Услуги банка	<b>(22,514)</b>	(15,908)
Роялти	<b>(22,176)</b>	(9,706)
Прочие	<b>(19,677)</b>	(27,186)
Износ и амортизация	<b>(11,724)</b>	(10,520)
Профессиональные услуги	<b>(8,106)</b>	(4,912)
Услуги связи	<b>(5,376)</b>	(8,992)
Командировочные расходы	<b>(4,609)</b>	(3,989)
	<b>(662,786)</b>	(411,147)

### 6. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Компания облагается подоходным налогом по действующей официальной ставке 20%.

<i>В тыс. тенге</i>	<b>За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года</b>	<b>За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года</b>
Корпоративный подоходный налог	-	-
Отложенный налог	73,896	(85,331)
	<b>73,896</b>	(85,331)

## 6. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ставка корпоративного подоходного налога составляет 20%.

Сумма налога на прибыль, рассчитанная исходя из действующих ставок налога на прибыль и суммы прибыли до налогообложения, отличается от суммы налога на прибыль, признанного в прибыли или убытке вследствие следующих факторов:

<i>В тыс. тенге</i>	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>457,814</b>	287,896
<b>Налог на прибыль, рассчитанный по ставке 20%, установленной законодательством</b>	<b>(91,563)</b>	(57,579)
Налог на прибыль, относящийся к процентным расходам по субординированным займам, отраженным в капитале	<b>272,747</b>	123,879
Не подлежащие вычету расходы	<b>(22,548)</b>	
Непризнанные налоговые убытки	-	-
Корректировки прошлых периодов	-	(152,390)
Прочее	<b>(84,741)</b>	(759)
	<b>73,896</b>	(85,331)

## 7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 30 сентября 2024 года, денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	30 сентября 2024 года	31 декабря 2023 года
Денежные средства на расчетных счетах	<b>318,125</b>	16,249
Денежные средства на депозитных счетах	<b>59,611</b>	45,000
Прочие	-	1,578
	<b>377,736</b>	62,827

На остатки денежных средств и их эквивалентов не наложены ограничения в их использовании.

## 8. ПРИОБРЕТЕННЫЕ ПРАВА ТРЕБОВАНИЯ

По состоянию на 30 сентября 2024 года приобретенные права требования представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	<b>30 сентября 2024 года</b>	31 декабря 2023 года
Портфель №1	9,007,158	5,192,845
Портфель №17	2,927,334	3,205,026
Портфель №3	593,504	625,621
Портфель №2	522,635	628,528
Портфель №5	483,147	468,766
Портфель №15	420,943	292,626
Портфель №7	301,891	476,390
Портфель №6	138,683	166,749
Портфель №11	29,304	22,585
Портфель №8	15,673	30,799
Портфель №9	14,406	20,912
Портфель №4	12,547	450,079
Портфель №14	11,647	28,028
Портфель №12	11,049	14,285
Портфель №16	7,257	53,765
Портфель №10	5,467	13,491
Портфель №13	-	233
	<b>14,502,646</b>	11,690,726

За 9 месяцев 2024 года Компания признала убыток по переоценке приобретенных прав требований в размере 144,316 тыс. тенге. (за 9 месяцев 2023 года: убыток по переоценке в размере 176,143 тыс. тенге).

## 9. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

По состоянию на 30 сентября 2024 года прочие текущие активы представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	<b>30 сентября 2024 года</b>	31 декабря 2023 года
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	658,736	
Текущий налоговый актив	122,608	102,101
Краткосрочные авансы выданные	24,552	41,957
Дебиторская задолженность	50,090	5,469
Расходы будущих периодов	-	2,412
Прочие	1,672	48,310
	<b>857,657</b>	200,250

## 10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 30 сентября 2024 года основные средства представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Компьютеры	Мебель	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Балансовая стоимость					
<b>На 1 января 2024 года</b>	<b>21,136</b>	<b>9,525</b>	<b>4,744</b>	<b>2,680</b>	<b>38,085</b>
Поступления	3,052	1,218	-	-	4,270
Выбытия	-	-	(0,773)	-	(0,773)
<b>На 30 сентября 2024 года</b>	<b>24,188</b>	<b>10,743</b>	<b>3,971</b>	<b>2,680</b>	<b>41,582</b>
Накопленная амортизация					
<b>На 1 января 2024 года</b>	<b>(12,030)</b>	<b>(4,185)</b>	<b>(1,947)</b>	-	<b>(18,162)</b>
Износ за период	(5,641)	(1,985)	(0,731)	-	(8,357)
Списание износа			0,324		0,324
<b>На 30 сентября 2024 года</b>	<b>(17,671)</b>	<b>(6,170)</b>	<b>(2,355)</b>	-	<b>(26,196)</b>
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2023 года	9,106	5,340	2,797	2,680	19,923
<b>На 30 сентября 2024 года</b>	<b>6,517</b>	<b>4,573</b>	<b>1,616</b>	<b>2,680</b>	<b>15,387</b>

## 11. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 30 сентября 2024 года нематериальные активы представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Программное обеспечение	Итого
Балансовая стоимость		
<b>На 1 января 2024 года</b>	<b>21,709</b>	<b>21,709</b>
Поступления	-	-
Выбытия	-	-
<b>На 30 сентября 2024 года</b>	<b>21,709</b>	<b>21,709</b>
Накопленная амортизация		
<b>На 1 января 2024 года</b>	<b>(8,967)</b>	<b>(8,967)</b>
Износ за период	(3,366)	(3,366)
<b>На 30 сентября 2024 года</b>	<b>(12,333)</b>	<b>(12,333)</b>
Остаточная стоимость		
На 31 декабря 2023 года	12,742	12,742
<b>На 30 сентября 2024 года</b>	<b>9,376</b>	<b>9,376</b>

## 12. ЗАЙМЫ И КРЕДИТЫ

По состоянию на 30 сентября 2024 года займы полученные представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Валюта займа	Процентная ставка	30 сентября 2024 года	31 декабря 2023 года
Текущая часть займов в тенге	Тенге	17,5-24%	<b>15,630</b>	2,938,090
Долгосрочная часть займов в тенге	Тенге	23-24%	<b>865,500</b>	905,500
			<b>881,130</b>	3,843,590

## 13. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОБЛИГАЦИЯМ

По состоянию на 30 сентября 2024 года обязательства по облигациям представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	30 сентября 2024 года	31 декабря 2023 года
Обязательства по облигациям 1	Доллары США	2025 год	14.5%	<b>1,889,536</b>	2,235,762
Обязательства по облигациям 2	Доллары США	2025 год	13.5%	<b>726,860</b>	264,181
Купон по облигациям	-	-	-	<b>15,942</b>	16,089
				<b>2,632,337</b>	2,516,032

В течении 2023 года Компания произвела две государственные регистрации негосударственных купонных облигаций в количестве 50 (пятидесяти) штук и 140 (сто сорока) штук с общим объемом выпуска 5 млн. долларов США и 7 млн. долларов США соответственно, Срок обращения облигаций 2 года, ставка размещения 14.5% и 13.5%. Номинальная стоимость одной облигации – 100 тыс. долларов США и 50 тыс. долларов США; валюта облигации – доллары США. Выплата вознаграждения производится ежемесячно с даты начала обращения облигаций в течение всего срока обращения облигаций. Облигации погашаются по номинальной стоимости облигаций с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения в течение 15 дней, следующих за последним днем срока обращения облигаций.

В течение 9 месяцев 2024 года Компания произвела выкуп облигаций у держателей на сумму 1 млн. долларов США.



#### 14. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 30 сентября 2024 года прочие текущие обязательства представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	<b>30 сентября 2024 года</b>	31 декабря 2023 года
Резервы по премиям и бонусам	50,347	19,971
Резервы по отпускам	49,482	33,762
Прочее	25,851	214
Кредиторская задолженность	24,937	26,92
Обязательства по прочим налогам и другим платежам в бюджет	13,793	14,442
Задолженность по оплате труда	7,897	6,445
Обязательства по контракту	7,765	15,715
НДС к оплате	4,721	3,983
	<b>184,793</b>	121,452

#### 15. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 30 сентября 2024 года зарегистрированный и оплаченный уставный капитал составил 100,000 тыс. тенге. Состав участников Компании приведен в *Прим. 1*.

#### 16. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей настоящей финансовой отчетности, связанными сторонами считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на финансовые и операционные решения другой стороны, как определено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношения сторон, а не только их юридическая форма. В целях представления данной финансовой отчетности связанными сторонами Компании являются ключевой управленческий персонал и организации, в которых значительная доля принадлежит, прямо или косвенно, ключевому управленческому персоналу Компании, а также участников и организации, контролируемые участниками.

В течение 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года Компания осуществляла следующие операции со связанными сторонами:

<i>В тыс. тенге</i>	<b>За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года</b>	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года
<b>Признано в совокупном доходе</b>		
Процентные доходы	26,180	73,432
Процентные расходы	(228,764)	(821,557)
Операционные расходы	-	-
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений кредитного портфеля и оборотного капитала</b>		
Изменения в приобретенных правах требования	-	-
Изменения в прочих текущих активах	-	-
Изменение в прочих текущих обязательствах	-	(6,484)
Проценты оплаченные	(380,323)	(681,019)
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		
Погашение/(выдача) кредитов и займов	332,570	(231,362)
Проценты полученные	13,468	61,768
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		
Поступления от кредитов и займов	9,455,570	2,352,500
Погашение займов	(5,662,474)	(3,315,091)
Проценты уплаченные по субординированным займам	(757,755)	(581,886)

По состоянию на 30 сентября 2024 года у Компании сформировались следующие балансы со связанными сторонами по всем заключенным договорам:

<i>В тыс. тенге</i>	30 сентября 2024 года	31 декабря 2023 года
<b>АКТИВЫ</b>		
Займы выданные	-	536,732
Прочие текущие активы	-	-
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Займы, полученные	881,130	3,843,590
Прочие текущие обязательства	-	-
<b>КАПИТАЛ</b>		
Субординированные займы	10,798,749	4,203,622

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

## 17. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ КЛЮЧЕВОГО УПРАВЛЕНЧЕСКОГО ПЕРСОНАЛА

Ключевой управленческий персонал Компании на 30 сентября 2024 года, представлен в количестве 2 человека (на 31 декабря 2023 года: 2 человека). Начисленное за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года вознаграждение ключевого управленческого персонала Компании, включая заработную плату, премии и выходные пособия с учётом налога на доходы физических лиц и социальных отчислений, составило 78,090 тыс. тенге (за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года: 34,873 тыс. тенге).

## 18. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

### Судебные разбирательства

В ходе осуществления обычной деятельности Компании может быть предметом судебных исков или разбирательств. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких – либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Компании.

### Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы – как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным банком Казахстана, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов.

Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение 3 (трех) календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определённых обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесённую на расходы по настоящее время и начисленную на 30 сентября 2024 года. Руководство считает, что на 30 сентября 2024 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует

вероятность того, что позиция Компании по налогам будет подтверждена.

## 19. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

### Общий обзор

При использовании финансовых инструментов Компания подвергается следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

В данном Примечании содержится информация о подверженности Компании каждому из указанных выше рисков, рассматриваются цели Компании, ее политика и порядок оценки и управления рисками, а также процедуры управления капиталом Компании. Количественные раскрытия по каждой группе рисков включены в данную финансовую отчетность.

Политика управления рисками Компании состоит в идентификации и анализе рисков Компании, установлении подходящих ограничений рисков и контроля над ними, отслеживании рисков и их соответствии установленным ограничениям. Политика и система управления рисками проверяется на регулярной основе в целях отражения перемен в рыночных условиях и деятельности Компании. При помощи внутренних механизмов, Компания ставит своей задачей развивать рациональный и конструктивный контроль над окружающей средой, где работники осознают и понимают свою роль и обязательства.

### Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Компании задолженностью по приобретенным правам требования.

<i>В тыс. тенге</i>	<b>30 сентября 2024 года</b>	31 декабря 2023 года
Приобретенные права требования	<b>14,502,646</b>	11,690,726
Денежные средства и их эквиваленты	<b>377,736</b>	62,827
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>14,880,383</b>	11,753,553

### *Приобретенные права требования*

В процессе регулярного мониторинга ожидаемые денежные потоки по приобретенным Компанией правам требования пересматриваются, с отражением переоценки в составе прибыли или убытка. Оценка денежных потоков осуществляется с использованием специализированных прогнозов и статистических моделей, включающих множество факторов, таких как вероятность оплаты, рассчитанная на основании данных о клиенте и задолженности, данных ПКБ и ГКБ и исторической статистики по задолженности со сходными характеристиками. Статистика дополняется данными о предыдущих платежах, осуществленных клиентом. Дополнительно, рассматривается движение задолженности из оплачиваемой в неоплачиваемую и наоборот. В отношении неоплачиваемой задолженности, рассматривается эффективность различных стратегий, включая инициацию судебных разбирательств. Операционные факторы, такие как совершенствование процесса и систем взыскания также принимаются во внимание. Руководство осуществляет оценку на портфельной основе, принимая во внимание внешние факторы, имевшие историческое влияние, либо потенциально влияющие в будущем, и калибруя ожидания с учетом данных факторов. Известные или ожидаемые переменные, такие как динамика ИЧБ (индекс человеческой бедности) или планируемое судебное разбирательство – примеры факторов, влияющих на оценку ожидаемых денежных потоков руководством. Оценки применяются на портфельной основе. Период, в течение которого ожидается получение денежных средств, также является предметом оценки.

## 19. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Права требования, приобретенные Компанией, являются кредитно-обесцененными при первоначальном признании. Ожидаемые кредитные убытки оцениваются в течение всего срока действия финансового инструмента и учитываются при расчете эффективной процентной ставки на дату его первоначального признания. Резерв под ожидаемые кредитные убытки не признается. В дальнейшем, все изменения ожидаемых кредитных убытков отражаются в составе прибыли или убытка. Расчет ожидаемых кредитных убытков осуществляется на горизонте 36-60 месяцев. Компания определила и задокументировала основные драйверы кредитного риска для приобретенных прав требования и, используя анализ исторических данных, определила связь между макроэкономическими показателями и кредитными потерями. Применение прогнозных оценок предполагает профессиональное суждение и проверку. Компания регулярно пересматривает ожидаемые денежные потоки. Максимальный кредитный риск по приобретенным правам требования оценивается равным их балансовой стоимости.

### Денежные средства

Управление кредитным риском, обусловленным остатками средств на счетах в банках, осуществляется руководством Компании в соответствии с политикой Компании. Излишки средств инвестируются лишь в счета утвержденных контрагентов и в рамках кредитных лимитов, установленных для каждого контрагента. Кредитные лимиты, установленные для контрагентов, ежегодно анализируются руководством Компании и могут быть изменены в течение года после утверждения руководством Компании.

Лимиты устанавливаются с целью минимизации концентрации рисков и, таким образом, уменьшения финансовых убытков, возникающих в результате потенциального неплатежа контрагента. Максимальная подверженность Компании кредитному риску по компонентам отчета о финансовом положении на 30 сентября 2024 года, представлена их балансовой стоимостью.

Следующая таблица показывает сальдо по денежным средствам на текущих счетах в банках на отчетную дату с использованием кредитных рейтингов агентства «Standard & Poor's», «Fitch»:

В тыс. тенге	Рейтинг		Остатки по состоянию на	
	на 30 сентября 2024 года	На 31 декабря 2023 года	30 сентября 2024 года	31 декабря 2023 года
АО «Народный Банк Казахстана»	<b>ВВ+ (Позитивный)</b>	ВВ+ (Стабильный)	<b>31,890</b>	56,184
АО «Нурбанк»	<b>В- / (Позитивный)</b>	В- / (Стабильный)	<b>31,750</b>	5,041
АО «BCC INVEST»	–	–	<b>481</b>	1,345
АО «Фридом Финанс»	<b>В (Позитивный)</b>	В (Негативный)	<b>306,455</b>	233
АО «Евразийский Банк»	<b>В- / (Стабильный)</b>	В- / (Стабильный)	<b>7,160</b>	24
			<b>377,736</b>	62,827

### Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с возможностью того, что Компания столкнется с трудностями при привлечении средств для выполнения своих финансовых обязательств. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности оперативно реализовать финансовый актив по стоимости, приближающейся к его справедливой стоимости. Требования к ликвидности регулярно контролируются, и руководство следит за наличием средств в объеме, достаточном для выполнения обязательств по мере их возникновения.

## 19. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### Риск ликвидности (продолжение)

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 30 сентября 2024 года о недисконтированных платежах по финансовым активам и финансовым обязательствам Компании в разрезе сроков погашения этих обязательств:

<i>в тыс. тенге</i>	По требованию	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>На 30 сентября 2024 года</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	318,125	59,611	–	–	–	377,736
Займы выданные	–	–	216,782	–	–	216,782
Приобретенные права требования	–	722,662	2,683,778	8,574,392	2,521,814	14,502,646
Прочие текущие активы	–	–	857,657	–	–	857,657
Обязательства по облигациям	–	(15,942)	(1,889,536)	(726,860)	–	(2,632,337)
Займы полученные	–	–	(15,630)	(865,500)	–	(881,130)
Кредиторская задолженность за приобретенные права требования	–	(248,754)	(1,532,716)	–	–	(1,781,470)
КПН к оплате	–	(9,848)	–	–	–	(9,848)
Прочие текущие обязательства	–	(54,399)	(130,394)	–	–	(184,793)
	<b>318,125</b>	<b>453,330</b>	<b>189,942</b>	<b>6,982,032</b>	<b>2,521,814</b>	<b>10,465,243</b>
<b>На 31 декабря 2023 года</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	17,827	45,000	–	–	–	62,827
Займы выданные	–	–	536,732	–	–	536,732
Приобретенные права требования	–	534,726	3,626,004	7,360,604	169,392	11,690,726
Прочие текущие активы	–	–	200,250	–	–	200,250
Обязательства по облигациям	–	(16,089)	–	(2,499,943)	–	(2,516,032)
Займы полученные	–	–	(2,938,090)	(905,500)	–	(3,843,590)
Кредиторская задолженность за приобретенные права требования	–	(248,754)	(1,243,771)	(223,348)	–	(1,715,874)
КПН к оплате	–	(24,007)	–	–	–	(24,007)
Прочие текущие обязательства	–	(96,608)	(24,845)	–	–	(121,452)
	<b>17,827</b>	<b>194,267</b>	<b>156,280</b>	<b>3,731,813</b>	<b>169,392</b>	<b>4,269,580</b>

### Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в частности, изменение обменных курсов иностранных валют, процентных ставок или цен на акции, могут повлиять на прибыль Компании или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций. Рыночный риск включает в себя ряд рисков, которые возникают в результате рыночных сделок, а именно процентный риск, валютный риск и фондовый риск.

#### Процентный риск

Компания подвержена процентному риску, в первую очередь, в результате своей деятельности по приобретению портфелей прав требования, имеющих суммы и сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств под фиксированные процентные ставки.

Руководство компании устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения сроков изменения процентных ставок и осуществляет контроль над соблюдением установленных лимитов на постоянной основе.

#### Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что изменения курсов валют окажут негативное влияние на финансовые результаты Компании.

Компания управляет валютным риском посредством балансирования финансовых активов и финансовых обязательств, номинированных в тенге и долларах США.

## 19. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлена таблица чувствительности изменения валютного курса на результат:

В тыс. тенге	30 сентября 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Изменение валютного курса, в %	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение валютного курса, в %	Влияние на прибыль до налогообложения
<b>Увеличение курса валюты к тенге:</b>				
Доллар США	20%	(466,836)	20%	(503,782)
<b>Снижение курса валюты к тенге:</b>				
Доллар США	20%	466,836	20%	503,782

Подверженность фондовому риску отсутствует.

### Риски портфельного инвестирования

Компания приобретает портфели просроченной задолженности физических лиц и принимает меры по их взысканию. В отличие от обычных операций по сбору платежей, в которых Компания получает комиссионное вознаграждение, в данном случае все права и риски, связанные с задолженностью, принимаются на себя. Риск заключается в возможности переоценки способности осуществления сбора суммы долга и возможной недооценкой затрат на осуществление взыскания. Максимальный уровень риска в данном случае состоит в списании всей балансовой стоимости. Кроме того, существуют риски, связанные с характером приобретаемых портфелей, типом задолженности и предыдущими собственниками портфелей. Портфели просроченной задолженности обычно приобретаются по ценам значительно ниже их номинальной стоимости. Модели оценки приобретаемого портфеля регулярно обновляются в целях максимизации возможных сборов и минимизации затрат на взыскание.

### Операционные риски

Операционные риски связаны с риском потерь, понесенных вследствие некорректных бизнес-процессов, действий сотрудников или внешних событий. Операционные риски включают:

- 1) риск информационной безопасности;
- 2) риск ИТ безопасности. Перебои и ошибки в критически важных для бизнеса системах могут создавать риски для осуществляемых операций и непосредственно для бизнеса и репутации Компании. Несмотря на принимаемые меры, существует риск внешнего незаконного посягательства на ИТ системы Компании, риск несанкционированного доступа к конфиденциальной информации или потеря данных из-за вредоносного программного обеспечения. Управление риском ИТ безопасности осуществляется с помощью комбинации технических и административных средств контроля, к которым относятся в том числе проводимые регулярные проверки и мониторинг систем, ведение журналов, проведение аудита и оценки рисков, а также осуществление предотвращения вторжений;
- 3) риски коррупционных действий и нарушений в области противодействия отмыванию доходов, полученных преступным путем и финансирования терроризма;

## 19. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

4) кадровые риски Сотрудники имеют решающее значение для бизнеса Компании. Компания проводит активную политику по привлечению и удержанию компетентных и мотивированных сотрудников и руководителей, активно работает над развитием навыков и компетенций. Компания

уделяет большое значение ценностям, лидерству и обучению. Среди сотрудников Компании на регулярной основе проводятся развивающие тренинги, что способствует повышению квалификации.

### Справедливая стоимость финансовых инструментов

Компания использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

- Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно;
- Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

В таблице ниже представлена иерархия оценок активов и обязательств Компании по справедливой стоимости:

В тыс. тенге	30 сентября 2024 года			
	Текущая стоимость	Справедливая стоимость по уровням оценки		
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
<b>Активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	377,736		377,736	-
Займы выданные	216,782	-	216,782	-
Приобретенные права требования	14,502,646	-	14,502,646	-
Прочие текущие активы	857,657		857,657	
Обязательства по облигациям	(2,632,337)	-	(2,632,337)	-
Займы полученные	(881,130)	-	(881,130)	
Кредиторская задолженность за приобретенные права требования	(1,781,470)		(1,781,470)	
КПН к оплате	(9,848)		(9,848)	
Прочие текущие обязательства	(184,793)	-	(184,793)	-
	<b>10,465,243</b>	-	<b>10,465,243</b>	-

В тыс. тенге	31 декабря 2023 года			
	Текущая стоимость	Справедливая стоимость по уровням оценки		
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
<b>Активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	62,827	-	62,827	-
Займы выданные	536,732	-	536,732	-
Приобретенные права требования	11,690,726	-	11,690,726	-
Прочие текущие активы	200,250		200,250	
Обязательства по облигациям	(2,516,032)	-	(2,516,032)	-
Займы полученные	(3,843,590)		(3,843,590)	
Кредиторская задолженность за приобретенные права требования	(1,715,874)		(1,715,874)	
КПН к оплате	(24,007)		(24,007)	
Прочие текущие обязательства	(121,452)	-	(121,452)	-
	<b>4,269,580</b>	-	<b>4,269,580</b>	-

## 20. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Основной задачей руководства Компании в отношении управления капиталом является обеспечение непрерывности деятельности и максимизация прибыли акционеров посредством поддержания оптимального соотношения собственных и заемных средств, а также качество кредитного портфеля.

В течение 9 месяцев 2024 года Компания соблюдала законодательные требования к уровню достаточности капитала.

### *Уставный капитал*

Уставный капитал Компании полностью оплачен и сформирован за счет взносов, внесенных участниками в тенге.

### *Дивиденды*

Распределяемая прибыль Компании ограничена суммой нераспределенной прибыли/(убытка) рассчитанной по МСФО. Накопленный убыток на 30 сентября 2024 года составил 390,400 тыс. тенге (на 31 декабря 2023 года накопленный убыток составил 46,270 тыс. тенге).

За 9 месяцев 2024 год Компания не начисляла и не выплачивала дивиденды (за 9 месяцев 2023 года Компания не начисляла и не выплачивала дивиденды).

## 21. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

19.06.2024 был принят Закон «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам минимизации рисков при кредитовании и защиты прав заемщиков».

Закон предусматривает ряд запретов:

- Запрет для банков и МФО на предоставление кредитов гражданам при наличии у них просрочки по кредитам свыше 90 дней;
- Кроме этого, вводится запрет для банков и МФО начислять вознаграждение после 90 дней просрочки по всем действующим (непогашенным) потребительским кредитам;
- Одновременно вводится двухлетний мораторий (до 1 мая 2026 года) на уступку займов коллекторам, чтобы банки и МФО провели качественную работу по урегулированию задолженности граждан;
- Запрет на выселение из единственного жилья в отопительный сезон семей с несовершеннолетними детьми и лиц с инвалидностью, а также увеличение суммы денег, сохраняемой на банковском счете заемщика, с 1 до 2-кратного размера прожиточного минимума (87 тыс. тенге);
- вводится запрет на выдачу банками и МФО потребительских кредитов населению свыше максимальных размеров, установленных нормативным правовым актом уполномоченного органа (для банков – 5 млн тенге, для МФО – 3 млн тенге);
- Запрет на рассмотрение споров между банками, МФО, коллекторскими агентствами и заемщиками в арбитражных судах, запрет на аффилированность МФО и коллекторских агентств с нотариусами и частными судебными исполнителями, а также запрет на сотрудничество МФО с частными судебными исполнителями;
- Запрет на выдачу электронных банковских займов и онлайн микрокредитов без проведения биометрической идентификации клиента. Также для недопущения одновременного оформления мошеннических кредитов вводится обязанность банков и МФО передавать сведения по таким заявкам в кредитное бюро в режиме реального времени.

Ожидается, что данные события могут повлиять на деятельность Компании и других различных секторов экономики. Руководство Компании в настоящее время анализирует возможное влияние этих событий на финансовое положение и результаты деятельности Компании.